

Д. М. Глушень

Научный руководитель

Е. Г. Толкачева

*Белорусский торгово-экономический
университет потребительской кооперации
г. Гомель, Республика Беларусь*

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ИНСТРУМЕНТАРИЯ ОЦЕНКИ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Отечественное законодательство для оценки платежеспособности предлагает использовать коэффициенты абсолютной и текущей ликвидности, обеспеченности собственными оборотными средствами и обеспеченности обязательств активами [1]. При этом по данным показателям утверждены нормативные значения, которые учитывают отраслевые особенности основного вида экономической деятельности и формирования имущественного комплекса субъекта хозяйствования, что позволяет оценить его способность выполнять данные нормативы, однозначно трактовать результаты анализа и ускорить диагностику платежеспособности.

По мнению многих экономистов, спорным является вопрос использования коэффициентов обеспеченности собственными оборотными средствами и обеспеченности обязательств активами для оценки платежеспособности организации. Их обычно в зарубежной практике используют для изучения финансовой устойчивости организации.

На наш взгляд, данные показатели характеризуют как платежеспособность, так и финансовую устойчивость организации, так как имеют двойственную интерпретацию, а именно:

– Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами для целей оценки платежеспособности характеризует оставшуюся долю краткосрочных активов после погашения краткосрочных обязательств, так как собственные оборотные средства – это сумма превышения краткосрочных активов над краткосрочными обязательствами; а для целей анализа финансовой

устойчивости данный показатель раскрывает наличие собственных средств в обороте (удельный вес краткосрочных активов, сформированных за счет собственного капитала).

– Коэффициент обеспеченности обязательств активами для целей оценки платежеспособности характеризует достаточность активов для покрытия обязательств. При данной интерпретации целесообразно его сравнение с единицей, т. е. если его числовое значение больше 1,0 (обязательства превышают активы), то у организации нет возможности рассчитаться перед кредиторами за счет поступлений от реализации активов по балансовой стоимости. И наоборот, если коэффициент меньше 1,0 (обязательства меньше активов), то у организации имеется возможность рассчитаться по долговым обязательствам долгосрочного и краткосрочного характера. Для целей изучения финансовой устойчивости данный коэффициент следует рассматривать как долевое участие обязательств в формировании активов.

В российской практике для оценки платежеспособности кроме коэффициентов абсолютной и текущей ликвидности, обеспеченности обязательств должника его активами используется показатель «степень платежеспособности по текущим обязательствам». Он характеризует период (в месяцах) возможного погашения организацией текущей задолженности перед кредиторами за счет выручки [2].

При расчете данного показателя используются не активы, вероятность продажи которых по балансовой стоимости зависит от конъюнктуры рынка, а выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг. Считаем, что данный показатель может быть использован и в отечественной практике, но при этом вместо начисленной выручки целесообразно использовать сумму поступления денежных средств от покупателей продукции, товаров, заказчиков работ, услуг из отчета о движении денежных средств.

Список использованной литературы

1. **Инструкция** о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования : утв. постановлением М-ва финансов, М-ва экономики Респ. Беларусь от 27 дек. 2011 г. № 140/206 // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр». – Минск, 2020.

2. **Правила** проведения арбитражным управляющим финансового анализа : утв. постановлением Правительства Российской Федерации от 25 июня 2003 г. № 367 // КонсультантПлюс : Версия Проф. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр». – М., 2020.